

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**  
Audifores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado Ter. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



52 / 19

**ROSADEX CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004.**

Índice

Informe de Auditores Independientes  
Balances de Situación General  
Estados de Resultados  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados del Flujo del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Señores Socios de Rosadex Cia. Ltda.**

Hemos realizado una Auditoría de los balances generales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de ROSADEX CIA. LTDA, al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, los correspondientes estados de resultados, de cambios en patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Compañía y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros de ROSADEX CIA. LTDA.

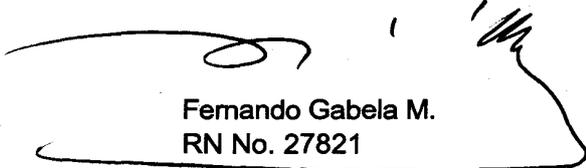
Nuestra Auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de ROSADEX CIA. LTDA., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ROSADEX CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Quito, 16 de junio del 2006

*FG Corp. Cía. Ltda.*

RNAE - 613

  
Fernando Gabela M.  
RN No. 27821

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador



**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(expresados en dólares estadounidenses)**

		2005	2004
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos	nota 3	155,324.02	26,482.50
Cuentas por Cobrar Clientes	nota 4	256,428.60	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(4,854.70)	(2,259.44)
Otras Cuentas por Cobrar		406.00	3,920.17
Inventarios	nota 5	103,061.35	97,944.59
Pagos Anticipados	nota 6	<u>307,235.25</u>	<u>157,389.21</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>817,600.52</b>	<b>283,477.03</b>
Propiedad, Plantación y Equipo (Neto)	nota 7	1,663,721.09	1,421,042.67
Otros Activos Diferidos		-	<u>7,749.51</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,481,321.61</u></b>	<b><u>1,712,269.21</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores	nota 8	206,237.83	162,823.31
Operaciones con Bancos-Financieras		48,849.79	-
Documentos por Pagar		19,503.41	3,969.90
Obligaciones Fiscales		6,407.09	4,360.04
Obligaciones Sociales	nota 9	87,436.10	71,251.51
Otras Cuentas por Pagar	nota 10	<u>173,560.27</u>	<u>231,665.88</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>541,994.49</b>	<b>474,070.64</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Operaciones Largo Plazo		362,817.16	20,500.00
Préstamos Accionistas		<u>375,249.80</u>	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>738,066.96</b>	<b>20,500.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,280,061.45</b>	<b>494,570.64</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	nota 11	50,000.00	50,000.00
Aportes Futura Capitalización	nota 12	750,000.00	750,000.00
Reserva Legal		286.02	119.05
Reserva de Capital	nota 13	545,094.56	545,094.56
Pérdidas Acumuladas		(152,054.90)	(132,761.24)
Utilidad del Ejercicio		<u>7,934.48</u>	<u>5,246.20</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1,201,260.16</u></b>	<b><u>1,217,698.57</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,481,321.61</u></b>	<b><u>1,712,269.21</u></b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**  
Auditores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



**ROSADEX CIA. LTDA**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005 Y 2004**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

		2005	2004
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	nota 14	3,410,434.54	1,874,384.14
Costo de Producción	nota 15	(3,311,621.41)	(1,878,029.84)
Margen Bruto		98,813.13	(3,645.70)
Otros Ingresos No operacionales		<u>-</u>	<u>60,072.51</u>
Utilidad Bruta		<b>98,813.13</b>	<b>56,426.81</b>
<b>GASTOS</b>			
Administrativos		16,359.01	12,025.33
Ventas		31,126.89	27,929.90
Financieros			9,021.51
Otros Gastos no Operacionales		<u>43,392.75</u>	<u>2,203.87</u>
Total Gastos		<b>90,878.65</b>	<b>51,180.61</b>
Utilidad del Ejercicio		<u><b>7,934.48</b></u>	<u><b>5,246.20</b></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

Concepto	Capital	Aportes futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/Dic/2002	50,000.00	58,104.15		545,094.56	(109,699.52)	1,619.31	545,118.50
Aportes de socios		189,821.25					189,821.25
Ajuste y/o reclasificaciones				46.52	1,840.28		1,886.80
Transferencias						(1,619.31)	(1,619.31)
Utilidad del Ejercicio						2,278.90	2,278.90
<b>Saldo al 31/Dic/2003</b>	<b>50,000.00</b>	<b>247,925.40</b>		<b>545,141.08</b>	<b>-107,859.24</b>	<b>2,278.90</b>	<b>737,486.14</b>
Aportes de socios		502,074.60	119.05				502,193.65
Ajuste y/o reclasificaciones				(46.52)			(46.52)
Transferencias					(24,902.00)	(2,278.90)	(27,180.90)
Utilidad del Ejercicio						5,246.20	5,246.20
<b>Saldo al 31/Dic/2004</b>	<b>50,000.00</b>	<b>750,000.00</b>	<b>119.05</b>	<b>545,094.56</b>	<b>(132,761.24)</b>	<b>5,246.20</b>	<b>1,217,698.57</b>
Movimiento en el Ejercicio			166.97		(19,293.66)	(5,246.20)	(24,372.89)
Utilidad Presente Período						7,934.48	7,934.48
<b>Saldo al 31/Dic/2005</b>	<b>50,000.00</b>	<b>750,000.00</b>	<b>286.02</b>	<b>545,094.56</b>	<b>(152,054.90)</b>	<b>7,934.48</b>	<b>1,201,260.16</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audifores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinonet.net](mailto:fgcorp@andinonet.net)

Quito - Ecuador



**ROSADEX CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2005	2004
<b>FLUJOS DEL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	7,934.48	5,246.20
Más cargos a resultados de operaciones no representan movimiento efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones de Activos fijos	155,464.90	191,070.32
Provisión cuentas incobrables	2,595.26	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	(256,428.60)	4,510.85
Otras cuentas por cobrar	3,514.17	15,838.88
Inventarios	(5,116.76)	(22,855.37)
Pagos anticipados	(149,846.04)	(48,077.33)
Otros activos	7,749.51	(7,749.51)
Documentos por pagar	15,533.51	(18,725.69)
Proveedores	43,414.52	91,059.76
Obligaciones Sociales	16,184.59	42,297.84
Otras cuentas por pagar	(58,105.61)	67,769.02
Obligaciones Fiscales	2,047.05	1,910.73
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>(215,059.02)</b>	<b>322,295.70</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes futura capitalización	-	502,074.60
Operaciones Largo Plazo	342,317.16	20,500.00
Préstamos Accionistas	375,249.80	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>717,566.96</b>	<b>522,574.60</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activos fijos	(373,666.48)	(842,419.53)
<b>FLUJO DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(373,666.48)</b>	<b>(842,419.53)</b>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo</b>	<b>128,841.52</b>	<b>2,450.77</b>
Efectivo y equivalentes al inicio de año	26,482.50	24,031.73
Efectivo y equivalentes al final del año	155,324.02	26,482.50

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



**ROSADEX CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros  
por los años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2004.**

**NOTA 1. OPERACIONES**

Constituida en la República del Ecuador, desde mayo de 1994, mediante Escritura Pública emitida por la Notaría Vigésimo Novena del Cantón Quito. Aumentó su capital y reformó sus estatutos por Escritura Pública ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 6 de septiembre del 2002.

Localizada en la Parroquia Ayora, Cantón Cayambe, provincia de Pichincha, con facultad de abrir sucursales y agencias en cualquier otro lugar del país. Plazo de duración cincuenta años.

Su actividad principal, producción y exportación agrícola, especialmente de flores, Importará adicionalmente insumos necesarios para el cumplimiento de sus actividades, así como importará y exportará muebles e inmuebles, equipos y maquinarias necesarias para el funcionamiento, podrá obtener toda clase de representaciones comerciales, patentes o marcas, así como procesos industriales.

**NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

**Estados Financieros.-** Los estados financieros básicos han sido preparados sobre la base del costo histórico, que fueron modificados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en el cual fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 a través de procedimientos de ajustes contemplados en dicha disposición.

Los Estados Financieros son elaborados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**ACTIVOS**

**Fondos Efectivos.-** Los fondos de caja y cuentas corrientes bancarias están debidamente segregados y pueden ser utilizados en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

**Inventarios.-** Los inventarios están valorados al costo de adquisición. El costo se ha determinado utilizando el método promedio ponderado.

## FG CORPORATION Cía. Ltda.

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Saigado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador



**Propiedad, Plantación y Equipo.-** Son registrados al costo histórico y/o ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

**Depreciaciones.-** La depreciación, es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, que fluctúan entre cinco y diez años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados en el año 2005, fueron los siguientes:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33.33% y 20%
Vehículos	20%
Invernaderos, Plantas, Regalías	14,29%
Equipo de Riego	10%
Cuarto Frío	10%

**Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras.-** Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de propiedad, plantación y equipo.

**Provisión Cuentas Incobrables.-** Durante el ejercicio 2005, la Administración de la Compañía no provisionó valor alguno por este concepto, la Administración ha considerado la recuperación total de su cartera de clientes.

### PASIVOS

Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Compañía.

**Participación Trabajadores en las Utilidades.-** De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta, con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Impuesto a la Renta.-** Después de la Participación de Trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, se establece que "Las Sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades".

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Saigado 1er. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



**Seguridad Social.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quien ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

**Jubilación Patronal.-** De acuerdo, con lo previsto en el artículo 219 del Código de Trabajo reformado y publicado en el R.O. Suplemento No. 359 del 2 de julio del 2001, señala: "Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada e ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con determinadas reglas.

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. Sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La Compañía por el ejercicio económico 2005, no ha provisionado ningún valor por este concepto.

## **RESULTADOS**

**Ingresos y Gastos.-** Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

Las operaciones de otros ingresos y gastos que son de carácter recurrente han sido reconocidas y registradas en el periodo 2005, separadas de las operaciones normales.

## **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El patrimonio invertido por los accionistas está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2005.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador

**NOTA 3. CAJA – BANCOS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
FONDO ROTATIVO	680.00	680.00
BANCO DEL PACIFICO	65,717.92	8,658.78
BANCO DEL PICHINCHA	22,920.02	14,646.76
PACIFIC NATIONAL BANK	<u>66,006.08</u>	<u>2,496.96</u>
TOTAL US \$	<u><b>155,324.02</b></u>	<u><b>26,482.50</b></u>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
CLIENTES VARIOS	(1) 259,525.79	0.00
DEPOSITOS NO REGISTRADOS POR CARTERA	<u>-15,868.54</u>	<u>0.00</u>
TOTAL US \$	<u><b>243,657.25</b></u>	<u><b>0.00</b></u>

(1) Corresponde a:

BLOOMSTAR	10,511.09
DIRECT	35,796.08
HAROLDS	12,021.50
HS FLORAL	21,961.50
NARA	19,208.00
RIVERDALE	29,114.31
SUPERIOR	28,578.67
FLORECO	9,009.69
BARILE	8,946.50
OTROS CLIENTES MENORES	<u>84,378.45</u>
TOTAL US \$	<u><b>259,525.79</b></u>

**NOTA 5. INVENTARIOS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
INSUMOS	24,159.14	33,293.29
MATERIAL DE EMPAQUE	64,995.02	56,011.30
MATERIAL DE MATENIMIENTO	12,404.27	8,169.89
MANTENIMIENTO RIEGO	<u>1,502.92</u>	<u>470.11</u>
TOTAL US \$.	<u><b>103,061.35</b></u>	<u><b>97,944.59</b></u>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**  
Audifores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



**NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
ANTICIPOS PROVEEDORES	79,112.86	24,928.59
IMPUESTO RENTA CIA.	3,463.47	3,013.23
IVA COMPRAS ACTIVOS FIJOS	26,351.64	17,369.91
IVA COMPRAS SERVICIOS	77,263.70	46,886.02
PÓLIZAS INCENDIO	1,070.02	-
RETENCION IVA COMPRAS	119,968.84	65,189.52
RETENCIONES EN LA FUENTE 1%	<u>4.72</u>	<u>1.94</u>
TOTAL US \$	<u>307,235.25</u>	<u>157,389.21</u>

**NOTA 7. ACTIVOS FIJOS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-04	MOVIMIENTOS-05 ADICIONES    BAJAS	SALDO AL 31-Dic-05
<b>COSTO HISTORICO</b>			
TERRENOS	157,317.09	0.00    0.00	157,317.09
EDIFICIOS	175,442.39	0.00    0.00	175,442.39
MAQUINARIA Y EQUIPO	176,033.34	40,145.79    0.00	216,179.13
EQUIPO DE OFICINA	30,645.43	3,023.50    0.00	33,668.93
MUEBLES Y ENSERES	36,867.13	7,223.57    0.00	44,090.70
VEHÍCULOS	59,246.67	2,073.56    0.00	61,320.23
INVERNADEROS	669,975.54	0.00    0.00	669,975.54
PLANTAS	813,388.58	59,401.21    0.00	872,789.79
EQUIPO DE RIEGO	153,219.59	1,647.59    0.00	154,867.18
INSTALACIONES	27,659.08	2,204.54    0.00	29,863.62
PROGRAMAS COMPUTACION	5,100.00	1,500.00    0.00	6,600.00
VIVERO	530.17	0.00    0.00	530.17
LICENCIAS WINDOWS	1,169.38	0.00    0.00	1,169.38
AMPLIACION POST-COSECHA	117,685.88	45,240.02    2,014.94	160,910.96
AMPLIAC. PLANTAC. GYPSO	53,585.89	4,738.23    236.69	58,087.43
AMPLIAC. PLANTAC.. SAN PEDRO	<u>596,042.28</u>	<u>313,093.65</u> <u>79,896.71</u>	<u>829,239.22</u>
SUBTOTAL	3,073,908.44	480,291.66    82,148.34	3,472,051.76

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
 Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A  
 Casilla: 17-171946  
 Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
 E-mail: fgc@andinanet.net  
 Quito - Ecuador

**DEPRECIACION ACUMULADA**

EDIFICIOS	-122,548.03	-17,544.24		-140,092.27
MAQUINARIA Y EQUIPO	-92,082.54	-19,405.62		-111,488.16
EQUIPO DE OFICINA	-20,495.68	-5,397.24		-25,892.92
MUEBLES Y ENSERES	-14,485.57	-3,977.90		-18,463.47
VEHÍCULOS	-38,159.84	-6,965.80		-45,125.64
LICENCIAS WINDOWS	-677.22	0.00		-677.22
INVERNADEROS	-639,454.16	-13,497.73		-652,951.89
PLANTAS	-595,497.98	-71,144.03		-666,642.01
EQUIPO DE RIEGO	-111,856.85	-13,132.70		-124,989.55
INSTALACIONES	-16,174.21	-2,955.93		-19,130.14
VIVERO	-257.19	-75.72		-332.91
PROGRAMAS COMPUTACION	<u>-1,176.50</u>	<u>-1,367.99</u>	<u>0.00</u>	<u>-2,544.49</u>
SUBTOTAL	-1,652,865.77	-155,464.90		-1,808,330.67
TOTAL US \$	<u>1,421,042.67</u>	<u>324,826.76</u>	<u>82,148.34</u>	<u>1,663,721.09</u>

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US \$155,464.90, valor que fue calculado de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2 (Depreciaciones).

**NOTA 8. PROVEEDORES**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
IMPORTAGRIFLOR CIA. LTDA.	35,277.36	17,112.48
CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A.	23,069.32	34,276.13
COM. INSUMOS FLORICOLAS FLORALCOM CIA. LTDA.	20,612.71	21,297.48
KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.	16,000.00	0.00
AMC ECUADOR CIA. LTDA.	14,023.39	7,007.97
AGROEMPORIUM CIA LTDA.	13,855.42	8,934.97
PLASTILENE ECUADOR S.A.	13,660.44	23,752.36
AGRIPAC S.A.	11,299.21	11,062.59
INDUSTRIAS OMEGA C. A.	11,002.58	0.00
MEILLAND INTERNATIONAL	7,650.00	0.00
JUAN GOMEZ CARVAJAL - GOMEZ C. JUAN	4,748.53	0.00
PROVEEDORES VARIOS	4,480.22	4,530.07
UNIQUE LATIN ROSES LTD.	4,162.50	4,162.50
OTROS PROVEEDORES MENORES	<u>26,396.15</u>	<u>30,686.76</u>
TOTAL US \$	<u>206,237.83</u>	<u>162,823.31</u>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Auditores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: fgcorp@andlnanet.net  
Quito - Ecuador

**NOTA 9. OBLIGACIONES SOCIALES**

Compuesto por:

	<b>SALDO AL 31-Dic-05</b>	<b>SALDO AL 31-Dic-04</b>
SUELDOS POR PAGAR	51,335.32	37,514.58
FONDOS DE RESERVA	12,094.16	21,470.93
DECIMO CUARTO SUELDO	10,539.88	9,290.03
APORTES Y PRESTAMOS IESS	9,818.35	1,131.31
DECIMO TERCER SUELDO	<u>3,648.39</u>	<u>1,844.66</u>
TOTAL US \$	<u>87,436.10</u>	<u>71,251.51</u>

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Compuesto por:

	<b>SALDO AL 31-Dic-05</b>	<b>SALDO AL 31-Dic-04</b>
CRISTIAN LOHS	41,000.00	51,250.00
CEVALLOS WATED MARCO ANTONIO	16,429.13	4,710.30
CRYSTAL GARDENS BERNES S.A.	12,465.59	5,733.56
FERTILOM CIA. LTDA.	6,400.59	5,627.72
COMERCIALIZADORA AVILA ROJAS DEL FLO. AGRICOLA SAN FRANCISCO	5,847.37	0.00
MADERA GRIJALVA GALO CRISTOBAL	5,127.32	1,603.69
OTRAS CUENTAS POR PAGAR MENORES	<u>81,845.68</u>	<u>162,740.61</u>
TOTAL US \$	<u>173,560.27</u>	<u>231,665.88</u>

**NOTA 11. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de Rosadex Cía. Ltda. es de US \$ 50.000,00, dividido en cincuenta mil participaciones de US \$ 1,00 cada una.

**NOTA 12. APORTES DE FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Corresponden a los aportes que recibe Rosadex Cia. Ltda. de sus socios, cuyo movimiento del año es:

Saldo al 31-Dic-2005 750.000,00

**NOTA 13. RESERVA DE CAPITAL**

Según lo establecido en la NEC 17, los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Reserva de Capital".



De conformidad con la Resolución No. 01.Q.I.C.I 017 de la Superintendencia de Compañías del 19 de diciembre del 2001, resuelve en su Art. 7 "COMPENSACIÓN DE PERDIDAS" que las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

**NOTA 14. VENTAS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
VENTAS DE EXPORTACIÓN	3,393,833.50	1,857,189.08
VENTAS NACIONALES CON IVA	16,072.70	17,195.06
VENTAS NACIONALES EXCENTAS	<u>30.24</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL US \$</b>	<b><u>3,409,936.44</u></b>	<b><u>1,874,384.14</u></b>

**NOTA 15. COSTO DE PRODUCCIÓN**

Compuesto por:

		SALDO AL 31-Dic-05	SALDO AL 31-Dic-04
COSTO DE PRODUCCION CULTIVO	(1)	670,593.48	290,481.74
MANO DE OBRA DIRECTA	(2)	479,395.17	421,089.62
MATERIALES INDIRECTOS	(3)	332,764.11	301,304.60
COMPRA DE FLOR	(4)	849,737.79	138,845.60
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		155,464.90	191,070.32
MANO DE OBRA INDIRECTA		123,198.45	134,104.49
SERVICIOS CONTRATADOS		81,478.44	64,495.81
MANTENIMIENTO		167,352.36	105,541.76
GASTOS VARIOS	(5)	<u>451,636.71</u>	<u>231,095.90</u>
<b>TOTAL US \$</b>		<b><u>3,311,621.41</u></b>	<b><u>1,878,029.84</u></b>

- (1) Consumos de fertilización y fumigación
- (2) Mano de obra directa en: compost, post-cosecha, mantenimiento, San Pedro y servicios generales.
- (3) Materiales indirectos de empaque y consumo de productos químicos.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**  
Audítores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado Ter. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: fgcorp@andinanet.net  
Quito - Ecuador



(4) Conformado así:

FLORES MAGICAS CIA. LTDA.	240,943.23
KILIKOS FLOWERS CIA. LTDA.	238,340.92
CRYSTAL GARDENS BERNES S.A.	45,017.46
FLORM CIA. LTDA.	35,271.50
ALVAREZ CAJAS EDUARDO	27,043.73
PADILLA OCHOA WILMER DANIEL	22,000.84
FLOR AGRICOLA SAN FRANCISCO	21,921.30
A & N ROSES	19,941.00
ING. MONCAYO ALVAREZ CAJAS	18,716.89
ROSEXPRESS S.A.	17,821.50
FREIRE PROAÑO HECTOR DANIEL	14,038.66
FLORES DE LOS NEVADOS NEVAFLOR S.A.	10,653.50
PARADISEFLOWER C. A.	10,320.90
COMPRA DE FLOR MENORES	<u>127,706.36</u>
TOTAL US \$	<u>849,737.79</u>

(5) Incluye:

HERRAMIENTAS Y MATERIALES	118,770.42
FLETES Y ACARREOS	98,108.18
REFRIGERIO	50,689.19
TRANSPORTE DE PERSONAL	35,926.30
HONORARIOS PROFESIONES	28,250.00
COMBUSTIBLE	24,439.69
GASTOS VARIOS MENORES	<u>95,452.93</u>
TOTAL US \$.	<u>451,636.71</u>

**NOTA 16. CONTRATOS Y CONVENIOS**

Al 31 de diciembre del 2005, se firmaron los siguientes contratos entre los más importantes:

No. CONTRATO	OBTENTOR	VARIEDAD	No. PLANTAS	OBJETO	FECHA CONTRATO	VALOR CONTRATO
RT-224-05	ROSEN TANTAU	FREEDOM PRICELESS CHERRY BRANDY	45,000.00 7,000.00 9,000.00	LICENCIA DE USO	Sep-05	57,950.00
RT-204-04	ROSEN TANTAU	JADE VENDELA ENGAGEMENT	5,000.00 5,000.00 15,000.00	LICENCIA DE USO	Mar-05	23,750.00
2005165	OLIJ ROZEN	PURPLE CEZZANE	6,000.00	LICENCIA DE USO	Sep-05	6,000.00
05-373	PLANTADOR	MALIBU	10,000.00	COMPRA VENTA DE YEMAS Y USO	Sep-05	9,500.00
05-376	PLANTADOR	HIGH SOCIETY	10,000.00	COMPRA VENTA DE YEMAS Y USO	Sep-05	9,500.00
098-2005	DE RUITERS	ESPERANCE	10,000.00	CONVENIO DE PAGO REGALIAS	Dic-05	9,500.00
ECU11710051215	MEILLAND	FRIENDSHIP	10,000.00	CONTRATO DE CONCESION EXPLOTACION VARIEDADES	Dic-05	10,000.00



#### **NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 16 de enero del 2006 se publica el R. O. 188 el cual se determinan en el Reglamento de la LRTI establece que los sujetos pasivos del impuesto que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán adicionalmente a su declaración del impuesto a la renta al SRI el Anexo y el informe Integral de Precios de Transferencia referentes a sus transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 300.000, están obligados a presentar dicho Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, informe que será utilizado únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos, que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos estados adjuntos.